

上海润达医疗科技股份有限公司

2015 年度总经理工作报告

2015 年，国内经济基调维稳，继续调整结构、改革创新课题，公司继续在“稳增长、调结构、立创新”的方针下，按照董事会的指导精神，围绕战略目标与经营目标狠抓年度计划，落实业务开展，取得较好成绩。

2015 年，公司全年实现营业收入 162,864 万元，同比增长 19.89%；实现净利润 9,243 万元，同比增长 23.06%；实现归属于母公司的净利润 9,176 万元，同比增长 22.08%；基本每股收益 1.09 元。

一、 主营业务情况

2015 年，公司继续大力推进整体综合服务，通过提供专业、优质、创新、高效的综合服务获得广泛医院用户的认可，从而提升整体营业收入增长。

2015 年公司试剂耗材销售额为 154,884 万元同比增长 20.65%，占销售总额 96%；仪器销售额为 7,271 万元占 4%，持续保持稳定的营业收入和增长势头。

分产品类别销售收入请参阅下表：（单位：元）

分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成本比上 年增减 (%)	毛利率比上 年增减 (%)
试剂及其他耗材	1,548,842,650.27	1,118,318,289.02	27.80%	20.65%	19.75%	0.55%
仪器	72,714,324.15	61,123,540.67	15.94%	7.20%	5.20%	1.60%

公司业务以华东地区和东北地区为主，正在加强向全国范围内的业务扩展。其中，东北地区业务增长较快，销售额突破 1 亿元，占公司整体收入的比重达 6%。

分地区销售收入请参阅下表：（单位：元）

分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上 年增减 (%)	营业成本比上 年增减 (%)	毛利率 比上年 增减 (%)
华东地区	1,451,245,383.81	1,071,653,591.74	26.16%	15.31%	14.93%	0.25%
东北地区	104,616,998.35	66,171,190.06	36.75%	134.93%	122.41%	3.56%
华北地区	26,409,899.58	17,956,019.07	32.01%	40.92%	14.93%	15.37%
西南地区	14,815,010.33	11,351,206.69	23.38%	91.36%	151.63%	-18.35%
其他	24,469,682.35	12,309,822.13	49.69%	11.22%	26.98%	-6.24%

二、 主要会计数据及财务指标变动情况及原因

1、资产负债项目（单位：元）

报表项目	2015 年	2014 年	增加数	增长率
货币资金	189,822,117.13	136,965,066.56	52,857,050.57	38.59%
应收账款	569,857,900.14	373,456,387.02	196,401,513.12	52.59%
存货	395,521,654.75	240,734,763.15	154,786,891.60	64.30%
其他流动资产	716,693.63	1,315,421.28	-598,727.65	-45.52%
长期应收款	7,324,000.00	5,000,000.00	2,324,000.00	46.48%
固定资产	299,275,182.46	219,261,841.60	80,013,340.86	36.49%
在建工程	69,467,680.95	18,462,997.80	51,004,683.15	276.25%
资产总额	1,693,815,624.31	1,084,894,522.43	608,921,101.88	56.13%
短期借款	512,254,534.56	280,000,000.00	232,254,534.56	82.95%
应付票据	4,707,243.00	12,453,966.80	-7,746,723.80	-62.20%
应付职工薪酬	28,036,433.74	15,380,102.95	12,656,330.79	82.29%
应交税费	37,056,306.74	22,623,006.39	14,433,300.35	63.80%
应付利息	921,614.04	604,247.19	317,366.85	52.52%
其他应付款	13,836,187.74	8,512,080.71	5,324,107.03	62.55%
长期应付款	30,843,293.79	46,226,674.23	-15,383,380.44	-33.28%
负债和所有者权益	1,693,815,624.31	1,084,894,522.43	608,921,101.88	56.13%

报告期内应收账款增长较快，主要因 2015 年度公司销售额继续保持较快增长，公司的应收账款总体上随着销售额的增长而增长。

存货增长较快系因业务的快速增长，安全库存量随之增长较快，同时为了满

足下一年度市场开拓的需求，提前准备了部分仪器库存。

可供出售金融资产及长期股权投资较上一年度增长 100%，主要原因是公司为业务发展所需，进行了战略投资行为，参股部分公司所致。

在建工程增长 276.25%，主要原因是公司金山基地建设项目持续投入，截至 2015 年末尚未完工所致。

2、利润项目

2015 年营业收入 162,864.19 万元，较去年同期 135,850.33 万元增加 27,013.86 万元，增长 19.89%，主要是公司积极拓展市场，报告期内继续推进整体综合服务业务，市场接受度逐步提高，带动公司业务稳步发展。另外，随着募投项目的继续投入并逐步实现效益，促进了公司收入的持续增长。综上，推动公司净利润水平进一步上升，2015 年度实现净利润 9,243 万元，同比增长 23.06%；实现归属于母公司的净利润 9,176 万元，同比增长 22.08%。

3、现金流量项目（单位：元）

项目	2015 年	2014 年	变动金额	变动比例
经营活动现金流量净额	-226,686,903.45	36,114,224.15	-262,801,127.60	-727.69%
投资活动现金流量净额	-281,797,247.96	-125,197,095.34	-156,600,152.62	-125.08%
筹资活动现金流量净额	562,371,472.32	38,166,825.80	524,204,646.52	1373.46%
现金及现金等价物净增加额	53,915,455.03	-50,936,797.44	104,852,252.47	205.85%

2015 年度经营活动现金流量净额-22,668.69 万元，主要原因为：一方面，公司报告期内直销客户收入增长较快，应收账款帐期较分销客户为长，导致客户回款速度整体小幅下降，收到的现金增幅略小于收入增幅；另一方面，为满足下一年度的市场开拓需求，提前储备库存，购买商品的现金支出大幅增长所致。

2015 年投资活动现金流量净额-28,179.72 万元，主要是募集资金项目投入增加所致。

2015 年筹资活动现金流量净额 56,237.15 万元，主要系公司在报告期内发行新股筹集资金以及为满足业务发展需求增加短期银行借款所致。

4、主要财务指标（单位：元）

项目	2015 年	2014 年	增加数	增加率
净利润	92,425,466.31	75,106,930.32	17,318,535.99	23.06%
归属于母公司所有者的净利润	91,760,316.75	75,162,104.28	16,598,212.47	22.08%
非经常性损益对净利润影响	4,859,080.27	5,551,774.99	-692,694.72	-12.48%
扣非后归属于公司净利润	86,901,236.48	69,610,329.29	17,290,907.19	24.84%
加权平均股数	84,292,982.67	70,526,316.00	13,766,666.67	19.52%
基本每股收益	1.09	1.07	0.02	1.87%
扣除非经常损益基本每股收益	1.03	0.99	0.04	4.04%
主营业务毛利率	27.26%	26.60%	0.66	0.66%
营业收入费用率	16.35%	16.30%	0.05	0.05%
其中：销售费用率	9.59%	9.41%	0.18	0.18%
管理费用率	6.76%	6.89%	-0.13	-0.13%
营业收入净利率	5.68%	5.53%	0.15	0.15%
应收账款周转次数	3.45	4.10	-0.65	-15.85%
存货周转次数	3.73	4.78	-1.05	-21.97%

- 1) 2015 年应收账款周转率 3.45 次，周转天数 104 天；2014 年应收账款周转率 4.10 次，周转天数 88 天，2015 年与 2014 年相比略有下降，主要原因是报告期内随着整体综合服务业务的推广，直销客户收入增长较快，相应的应收账款有所上升；
- 2) 2015 年存货周转率 3.73，周转天数 97 天；2014 年存货周转率 4.78，周转天数 75 天，2015 年与 2014 年相比略有下降，主要原因为公司在报告期内积极开拓新的市场，业务的快速增长，安全库存量随之增长较快；
- 3) 2015 年营业收入净利率 5.68%，较 2014 年 5.53%上升了 0.15 个百分点，主要是因为报告期内公司不断提升专业化服务质量，且随着整体综合业务的稳步推进，对应的毛利率有所回升，同时报告期内三项费用的增长幅度低于营业收入的增长幅度，规模效应得以体现，导致营业收入净利率有所上升。

三、2015 年度经营重点事项

1、公司 IPO 成功上市树立新的里程碑

公司首次公开发行 A 股 2360 万股，发行价格为 17.00 元/股，募集资金总额 401,200,000 元，扣除发行费用后实际募集资金净额为 361,055,775.88 元，募集资金用于主营业务渠道扩容、建设生产基地及研发基地等募投项目。成为上市公司，对今后公司的业务扩展、资本运作等业务规划都可望实现。公司树立新的里程碑，稳步登上新台阶。

2、继续加强主营业务做精做强

在行业企稳的大环境下，公司在主营业务进一步广拓深耕，积极拓展市场，继续推进整体综合服务业务，市场接受度逐步提高，带动公司业务稳步发展。另外，随着募投项目的继续投入并逐步实现效益，将进一步促进公司收入的持续增长。

3、提升市场战略布局抢占先机

2015 年度公司从市场战略布局，与国药控股医疗器械有限公司成立合资公司，新设全资子公司南京润达强瀚医疗科技有限公司，对上海昆涞生物科技有限公司、苏州润达汇昌生物科技有限公司、上海润达榕嘉生物科技有限公司等三家公司控股，并对北京润诺思医疗科技有限公司、武汉润达尚检医疗科技有限公司、武汉海吉力生物科技有限公司等公司投资参股，进一步落实渠道扩容、狠抓市场先机、丰富产品组合、瞄准精准医疗，为今后持续发展构筑更坚强的架构，为今后中长期发展实施战略布局。

4、继续信息化系统建设

2015 年度继续大力投入信息化系统建设，包括子公司 SAP 系统的全面上线、对现有对 WMS、OMS 接口升级改造及优化，新开发供应链管理平台系统，并对 LIMS、SIMS 持续进行优化，同时对现有服务器、信息机房等进行升级改造。

通过上述信息化系统、软件系统的功能，增强公司信息管理水平，提高客户粘合度，提升公司核心竞争力。

5、继续加强自产产品的优化并加速产品的研发

上海惠中医疗科技有限公司糖化分析仪市场装机台数累计超过 1000 台，行业名列前茅；新生代 MQ6000 分析仪，目前已在评估试用阶段，将在 2016 年上市销售，抢占高端市场。上海华臣生物试剂有限公司生化试剂增长缓慢，面对市场的激烈竞争，将探索较强领域的强项作为突破口。上海昆涞生物科技有限公司全面质控管理产品业绩快速增长，对医院用户进行质量管理培训效果得以体现，将上海昆涞生物科技有限公司的质量管理融入整体综合服务业务，进一步提升核心服务水平。

6、加强公司管理机制建设

为提高公司运营效率、保障实时反映经营成果、及时交流市场战略、掌握业务计划与预算可控等要素，除上述信息化系统的建设外，各公司每季度召开总经理办公会议，从预算中心、业务合规、团队建设、财务指标等层面分析讨论。公司团队的凝聚力得到升华，市场变化的应对措施得到完善。

四、2016 年度发展计划

1、大力解决年度课题，狠抓落实 2016 年度预算。

针对国家政策、市场动态、客户需求等要素，面对年度课题、风险控制、预算达成可行性等作出分析，努力落实 2016 年度预算。

2、继续加强融资渠道建设及资本运作

继续积极拓展银行、租赁等融资渠道，研究资本运作模式，争取更多融资为公司业务持续增长做后盾。

3、继续提升市场战略布局抢占先机

以整体综合服务为核心继续为发展战略布局，通过强强联盟、业务合作、资源共享等策略，进一步抢占先机。

4、继续加强公司原有业务的发展

- 1) 整体综合服务业务领域及市场份额的扩大;
 - 2) 新一代自产产品加速投入市场;
 - 3) 核心竞争力进一步提升;
 - 4) 销售及售后的渠道扩容等等。
- 5、探索并建立衍生业务的新增长点
- 1) 通过各种方式进一步提高市场覆盖率;
 - 2) 通过产学研销一体化实现新增长点。

上海润达医疗科技股份有限公司
总经理：黄俊朝
2016 年 3 月